

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Bandagist-Centret, Ortopædiske Bandagerier og Skomagerier A/S

Torsøvej 1 A
8240 Risskov

CVR-nr. 13 01 68 44

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 04/12 2020

Ken Bader
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	15
Balance pr. 30. september 2020	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020	19
Noter til årsrapporten	21

Selskabsoplysninger

Selskabet

Bandagist-Centret, Ortopædiske Bandagerier og Skomagerier A/S
Torsøvej 1 A
8240 Risskov

CVR-nr.: 13 01 68 44

Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Hjemsted: Aarhus

Bestyrelse

Ken Bader, formand
Svend Gottspenn
Henrik Tingleff
Jesper Fløcke Larsen

Direktion

Lars Lyster, direktør

Revision

Roesgaard
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Bandagist-Centret, Ortopædiske Bandagerier og Skomagerier A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 2. december 2020

Direktion

Lars Lyster
direktør

Bestyrelse

Ken Bader
formand

Svend Gottspenn

Henrik Tingleff

Jesper Fløkke Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bandagist-Centret, Ortopædiske Bandagerier og Skomagerier A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bandagist-Centret, Ortopædiske Bandagerier og Skomagerier A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 2. december 2020

Roesgaard

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Flemming Nymann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35455

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	38.424	46.215	45.201	53.975	50.295
Resultat før af- og nedskrivninger	(33)	6.497	2.682	7.642	3.425
Resultat før finansielle poster	(2.850)	3.587	393	5.342	1.113
Resultat af finansielle poster	(654)	(866)	(884)	(999)	(1.103)
Årets resultat	(2.832)	2.115	(542)	3.178	27
Balance					
Balancesum	46.673	54.982	54.859	62.030	63.002
Investering i materielle anlægsaktiver	(557)	620	953	809	6.223
Egenkapital	11.124	14.395	16.491	17.844	14.196
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	14.893	4.542	7.954	7.142	1.475
- investeringsaktivitet	(882)	(2.359)	(4.600)	(3.705)	(805)
- finansieringsaktivitet	(3.875)	(9.909)	118	1.487	(1.483)
Antal medarbejdere	71	72	80	84	90
Nøgletal					
Afkastningsgrad	(5,6)%	6,5 %	0,7 %	8,5 %	1,9 %
Soliditetsgrad	23,8 %	26,2 %	30,1 %	28,8 %	22,5 %
Forrentning af egenkapital	(22,2)%	13,7 %	(3,2)%	19,8 %	0,2 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive ortopædisk protese- og bandageklinik, skomageri og derved beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på kr. 2.831.770, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en egenkapital på kr. 11.123.934.

Årets resultat er negativt påvirket af den globale Covid19 pandemi. Aktivitetsniveauet målt på omsætning har således været væsentlig lavere. Årets resultat anses for værende utilfredsstillende men dog som forventet taget Covid19 pandemien i betragtning.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet forventer på trods af Covid19 pandemien at realisere et positivt resultat før skat i det kommende regnskabsår. Selskabets implementerede IT system medfører en øget konkurrencedygtighed og der er desuden sket tilpasning af de faste omkostninger i forhold til det forventede aktivitetsniveau.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bandagist-Centret, Ortopædiske Bandagerier og Skomagerier A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Erhvevede rettigheder

Erhvervede rettigheder, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	33 år	25-50 %
Produktionsanlæg og maskiner	7 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver består af deposita og måles til kostpris på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og under egenkapitalen i dagsværdireserven. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$

Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
Bruttofortjeneste	1	38.423.905	46.214.870
Personaleomkostninger	2	<u>(38.456.959)</u>	<u>(39.717.858)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		(33.054)	6.497.012
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		(2.816.486)	(2.885.991)
Andre driftsomkostninger		<u>0</u>	<u>(23.591)</u>
Resultat før finansielle poster		(2.849.540)	3.587.430
Finansielle indtægter	3	0	10.923
Finansielle omkostninger	4	<u>(654.424)</u>	<u>(876.875)</u>
Resultat før skat		(3.503.964)	2.721.478
Skat af årets resultat	5	<u>672.194</u>	<u>(606.180)</u>
Årets resultat		<u>(2.831.770)</u>	<u>2.115.298</u>
Resultatdisponering	6		

Balance pr. 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Aktiver			
Erhvervede rettigheder		6.814.082	7.221.324
Goodwill		2.669.261	3.115.001
Immaterielle anlægsaktiver	7	<u>9.483.343</u>	<u>10.336.325</u>
Grunde og bygninger		18.951.700	19.327.563
Produktionsanlæg og maskiner		846.365	1.012.499
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.517.529	2.005.908
Indretning af lejede lokaler		191.808	159.653
Materielle anlægsaktiver	8	<u>21.507.402</u>	<u>22.505.623</u>
Deposita		868.262	951.582
Finansielle anlægsaktiver		<u>868.262</u>	<u>951.582</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>31.859.007</u>	<u>33.793.530</u>
Råvarer og hjælpematerialer		5.156.524	4.914.984
Varer under fremstilling		2.398.066	3.442.758
Varebeholdninger		<u>7.554.590</u>	<u>8.357.742</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.560.427	12.284.173
Andre tilgodehavender		115.070	86.163
Selskabsskat		109.000	105.000
Periodeafgrænsningsposter		276.470	263.491
Tilgodehavender		<u>5.060.967</u>	<u>12.738.827</u>
Likvide beholdninger		<u>2.198.019</u>	<u>91.709</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>14.813.576</u>	<u>21.188.278</u>
Aktiver i alt		<u>46.672.583</u>	<u>54.981.808</u>

Balance pr. 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		10.123.934	12.745.407
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	650.000
Egenkapital	9	<u>11.123.934</u>	<u>14.395.407</u>
Hensættelse til udskudt skat	10	<u>1.957.027</u>	<u>2.569.906</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.957.027</u>	<u>2.569.906</u>
Banker		1.704.784	1.917.003
Gæld til realkreditinstitutter		7.788.389	8.365.793
Leasingforpligtelser		1.837.279	3.223.979
Anden gæld		<u>1.149.713</u>	<u>1.419.325</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>12.480.165</u>	<u>14.926.100</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	1.867.106	1.745.690
Banker		23.648	8.053.611
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.402.051	4.356.468
Gæld til associerede virksomheder		123.702	1.293.945
Anden gæld		<u>12.694.950</u>	<u>7.640.681</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>21.111.457</u>	<u>23.090.395</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>33.591.622</u>	<u>38.016.495</u>
Passiver i alt		<u>46.672.583</u>	<u>54.981.808</u>
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019	1.000.000	12.745.407	650.000	14.395.407
Betalt ordinært udbytte	0	0	(650.000)	(650.000)
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	269.612	0	269.612
Årets resultat	0	(2.831.770)	0	(2.831.770)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(59.315)	0	(59.315)
Egenkapital 30. september 2020	1.000.000	10.123.934	0	11.123.934

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
Årets resultat		(2.831.770)	2.115.298
Reguleringer	15	2.798.716	4.381.714
Ændring i driftskapital	16	<u>15.584.864</u>	<u>(679.534)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		15.551.810	5.817.478
Renteindbetalinger og lignende		0	10.923
Renteudbetalinger og lignende		<u>(654.422)</u>	<u>(876.875)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		14.897.388	4.951.526
Betalt selskabsskat		<u>(4.000)</u>	<u>(409.219)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		14.893.388	4.542.307
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(407.823)	(1.740.116)
Køb af materielle anlægsaktiver		(557.462)	(619.221)
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>83.320</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(881.965)	(2.359.337)
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(588.404)	(589.144)
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(525.219)	(609.103)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(941.284)	(919.880)
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		(1.170.243)	(3.494.061)
Køb af egne kapitalandele, netto		0	(4.046.775)
Kontant kapitalforhøjelse		0	(250.000)
Betalt udbytte		<u>(650.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(3.875.150)	(9.908.963)

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2019 - 30. september 2020 (fortsat)

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
		kr.	kr.
Ændring i likvider		10.136.273	(7.725.993)
Likvide beholdninger		91.709	165.476
Kassekredit		<u>(8.053.611)</u>	<u>(401.385)</u>
Likvider 1. oktober 2019		<u>(7.961.902)</u>	<u>(235.909)</u>
Likvider 30. september 2020		<u>2.174.371</u>	<u>(7.961.902)</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.198.019	91.709
Kassekredit		<u>(23.648)</u>	<u>(8.053.611)</u>
Likvider 30. september 2020		<u>2.174.371</u>	<u>(7.961.902)</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2019/20</u> kr.	<u>2018/19</u> kr.
1 Særlige poster		
Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, som er særlige i forhold til selskabets normale drift, herunder f.eks. offentlige tilskud, afhændelsesgevinster/tab, nedskrivninger og tilbageførelse af nedskrivninger af engangskaraktter.		
Resultatet af de særlige poster, som er indregnet i posterne i resultatopgørelsen kan vises således:		
Offentlige tilskud fra kompensationsordningen indregnet i bruttoresultat	2.892.435	0
Resultat af særlige poster	2.892.435	0
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	31.772.624	32.445.892
Pensioner	5.081.414	5.556.673
Andre omkostninger til social sikring	802.819	887.122
Andre personaleomkostninger	800.102	828.171
	38.456.959	39.717.858
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	71	72
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	10.923
	0	10.923

Noter til årsrapporten

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	29.758	125.854
Andre finansielle omkostninger	606.078	731.184
Valutakurstab	18.457	7.065
Rentetillæg selskabsskat	131	12.772
	<u>654.424</u>	<u>876.875</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	(672.194)	606.180
	<u>(672.194)</u>	<u>606.180</u>
6 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	650.000
Overført resultat	(2.831.770)	1.465.298
	<u>(2.831.770)</u>	<u>2.115.298</u>

Noter til årsrapporten

7 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Erhvervede rettigheder</u>	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. oktober 2019	7.922.782	7.411.701
Tilgang i årets løb	<u>407.823</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2020	<u>8.330.605</u>	<u>7.411.701</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	701.454	4.296.700
Årets afskrivninger	<u>815.069</u>	<u>445.740</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	<u>1.516.523</u>	<u>4.742.440</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>6.814.082</u>	<u>2.669.261</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>4.141.806</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2019	31.096.263	4.886.033	8.932.483	3.302.475
Tilgang i årets løb	75.403	97.692	250.515	133.852
Afgang i årets løb	0	(58.414)	(902.731)	0
Kostpris 30. september 2020	<u>31.171.666</u>	<u>4.925.311</u>	<u>8.280.267</u>	<u>3.436.327</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019	11.768.697	3.873.535	6.926.575	3.142.823
Årets afskrivninger	451.269	263.825	718.098	101.696
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(58.414)	(881.935)	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2020	<u>12.219.966</u>	<u>4.078.946</u>	<u>6.762.738</u>	<u>3.244.519</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020	<u>18.951.700</u>	<u>846.365</u>	<u>1.517.529</u>	<u>191.808</u>

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. oktober 2019	1.000.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000
Afgang i året	0	(250.000)	0	0	0
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober 2019	2.569.935	2.010.000
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	(672.223)	606.180
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	59.315	(46.274)
Hensættelse til udskudt skat 30. september 2020	<u>1.957.027</u>	<u>2.569.906</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. oktober 2019	Gæld 30. september 2020	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	2.555.003	2.029.784	325.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	8.956.793	8.368.389	580.000	5.500.000
Leasingforpligtelser	3.740.669	2.799.385	962.106	0
Anden gæld	1.419.325	1.149.713	0	0
	<u>16.671.790</u>	<u>14.347.271</u>	<u>1.867.106</u>	<u>5.500.000</u>

12 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for i alt 787 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakter med en uopsigelighed på 3-6 mdr. Forpligtelsen udgør i alt 945 t.kr.

Noter til årsrapporten

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 8.368, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør t.kr. 18.952.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Øvrige nærtstående parter

Jesper Fløcke Larsen

Henrik Tingleff

Ken Bader

Svend Gottspenn

Transaktioner

Virksomheden har efter årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Noter til årsrapporten

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	kr.	kr.
15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	(10.923)
Finansielle omkostninger	654.424	876.875
Af- og nedskrivninger	2.816.486	2.885.991
Skat af årets resultat	(672.194)	606.180
Andre reguleringer	0	23.591
	<u>2.798.716</u>	<u>4.381.714</u>
16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	803.152	577.536
Ændring i tilgodehavender	7.681.860	(1.195.378)
Ændring i leverandører mv.	7.099.852	(61.692)
	<u>15.584.864</u>	<u>(679.534)</u>